ISSN 1715-2990

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 10, numéro 8

18 mars 2016

AU 31 DÉCEMBRE 2015

Faits saillants de décembre 2015

- En décembre, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 206 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 82 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :
  - les revenus autonomes sont en hausse de 510 millions de dollars et s'élèvent à 6,0 milliards de dollars;
  - les transferts fédéraux présentent une hausse de 41 millions de dollars et atteignent 1,4 milliard de dollars;
  - les dépenses de programmes sont en hausse de 16 millions de dollars et s'établissent à 6,7 milliards de dollars;
  - le service de la dette présente une baisse de 24 millions de dollars pour atteindre 660 millions de dollars.
- Sur la base des résultats cumulatifs au 31 décembre 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 2,0 milliards de dollars, en tenant compte du versement de 944 millions de dollars au Fonds des générations.
- Le Plan économique 2016-2017 déposé le 17 mars prévoit un budget à l'équilibre pour 2015-2016, incluant une provision pour éventualités de 300 millions de dollars.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Décembre		Avril à décembre			*Plan économique du Québec* 2016-2017	
	2014	2015	2014-2015	2015-2016	Variation %	2015-2016	Variation %
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	5 532	6 042	40 319	42 379	5,1	56 888	4,0
Transferts fédéraux	1 401	1 442	12 526	12 978	3,6	17 036	1,2
Total des revenus	**6 933**	**7 484**	**52 845**	**55 357**	**4,8**	**73 924**	**3,3**
Dépenses							
Dépenses de programmes	–6 683	–6 699	–48 548	–48 753	0,4	–66 460	1,7
Service de la dette	–684	–660	–6 144	–5 963	–2,9	–8 019	–1,6
Total des dépenses	**–7 367**	**–7 359**	**–54 692**	**–54 716**	**—**	**–74 479**	**1,3**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	78	86	1 015	1 351	—	887	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–23	–5	–145	–18	—	–32	—
Fonds des générations	96	82	847	944	—	1 431	—
Total des entités consolidées	**149**	**163**	**1 717**	**2 277**	**—**	**2 286**	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	—	—	–300	—
SURPLUS (DÉFICIT)	**–285**	**288**	**–130**	**2 918**	**—**	**1 431**	**—**
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–96	–82	–847	–944	—	–1 431	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[2]	**–381**	**206**	**–977**	**1 974**	**—**	**—**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du présent rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.16 du *Plan économique du Québec* 2016-2017.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

(2) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 31 décembre 2015

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à décembre 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 2,0 milliards de dollars.

Selon le Plan économique du Québec 2016-2017, l'atteinte de l'équilibre budgétaire est toujours prévue pour l'année 2015-2016.

■ Revenus du fonds général

Au 31 décembre 2015, les revenus totalisent 55,4 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 2,5 milliards de dollars ou de 4,8 % par rapport au 31 décembre 2014.

— Les revenus autonomes atteignent 42,4 milliards de dollars, soit 2,1 milliards de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 13,0 milliards de dollars, soit 452 millions de dollars de plus qu'au 31 décembre 2014.

■ Dépenses du fonds général

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses totalisent 54,7 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 24 millions de dollars.

— Pour la période d'avril à décembre 2015, les dépenses de programmes ont augmenté de 205 millions de dollars, soit de 0,4 %, pour atteindre 48,8 milliards de dollars.

  — La croissance des dépenses s'observe principalement dans les missions prioritaires que sont la Santé et les services sociaux (2,8 %) ainsi que l'Éducation et culture (0,5 %).

— Le service de la dette s'élève à 6,0 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 181 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 31 décembre 2015, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 2,3 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 1,4 milliard de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 18 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 944 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Surplus (besoins) financiers nets

Au 31 décembre 2015, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 45 millions de dollars, ce qui constitue une amélioration de 7,0 milliards de dollars par rapport à l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Décembre			Avril à décembre		
	2014	2015	Variation	2014-2015	2015-2016	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	5 532	6 042	510	40 319	42 379	2 060
Transferts fédéraux	1 401	1 442	41	12 526	12 978	452
Total des revenus	**6 933**	**7 484**	**551**	**52 845**	**55 357**	**2 512**
Dépenses						
Dépenses de programmes	–6 683	–6 699	–16	–48 548	–48 753	–205
Service de la dette	–684	–660	24	–6 144	–5 963	181
Total des dépenses	**–7 367**	**–7 359**	**8**	**–54 692**	**–54 716**	**–24**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	76	86	10	1 015	1 351	336
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–23	–5	18	–145	–18	127
Fonds des générations	96	82	–14	847	944	97
Total des entités consolidées	**149**	**163**	**14**	**1 717**	**2 277**	**560**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–285**	**288**	**573**	**–130**	**2 918**	**3 048**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	–1 817	–1 378	439	–6 885	–2 963	3 922
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**–2 102**	**–1 090**	**1 012**	**–7 015**	**–45**	**6 970**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

Revenus du fonds général

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

Revenus par source	Décembre 2014	Décembre 2015	Décembre Variation %	Avril à décembre 2014-2015	Avril à décembre 2015-2016	Avril à décembre Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	2 544	2 791	9,7	15 221	15 980	5,0
Cotisations au Fonds des services de santé	689	723	4,9	5 220	5 311	1,7
Impôts des sociétés	29	352	—	1 913	2 802	46,5
Taxes à la consommation	1 638	1 498	–8,5	13 467	14 036	4,2
Autres sources	–17	97	—	1 255	1 196	–4,7
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**4 883**	**5 461**	**11,8**	**37 076**	**39 325**	**6,1**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	649	581	–10,5	3 243	3 054	–5,8
Total des revenus autonomes	**5 532**	**6 042**	**9,2**	**40 319**	**42 379**	**5,1**
Transferts fédéraux						
Péréquation	773	794	2,7	6 964	7 141	2,5
Transferts pour la santé[1]	405	427	5,4	3 630	3 886	7,1
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	132	130	–1,5	1 190	1 194	0,3
Autres programmes	91	91	—	742	757	2,0
Total des transferts fédéraux	**1 401**	**1 442**	**2,9**	**12 526**	**12 978**	**3,6**
TOTAL	**6 933**	**7 484**	**7,9**	**52 845**	**55 357**	**4,8**

(1) Des sommes de 430 M$ et de 389 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2014-2015 et en 2015-2016 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année, à raison de 36 M$ et de 32 M$ respectivement par mois, et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 5,7 % au lieu de 7,1 %.

Dépenses du fonds général

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

Dépenses par mission	Décembre 2014 [1]	Décembre 2015	Décembre Variation %	Avril à décembre 2014-2015 [1]	Avril à décembre 2015-2016	Avril à décembre Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	3 267	3 395	3,9	23 969	24 644	2,8
Éducation et culture	2 064	2 052	–0,6	12 915	12 982	0,5
Économie et environnement	463	363	–21,6	3 920	3 521	–10,2
Soutien aux personnes et aux familles	547	524	–4,2	4 786	4 673	–2,4
Gouverne et justice	342	365	6,7	2 958	2 933	–0,8
Total des dépenses de programmes	**6 683**	**6 699**	**0,2**	**48 548**	**48 753**	**0,4**
Service de la dette	**684**	**660**	**–3,5**	**6 144**	**5 963**	**–2,9**
TOTAL	**7 367**	**7 359**	**–0,1**	**54 692**	**54 716**	—

(1) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2015-2016.

Détail des opérations des entités consolidées

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Décembre 2015									
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation	(1) Total	Ajustements de consolidation	(2) Total
Revenus	1 082	82	255	409	2 211	—	4 039	–2 543	1 496
Dépenses									
Dépenses	–994	—	–255	–409	–1 969	–5	–3 632	2 459	–1 173
Service de la dette	–183	—	—	—	–61	—	–244	84	–160
Sous-total	**–1 177**	**—**	**–255**	**–409**	**–2 030**	**–5**	**–3 876**	**2 543**	**–1 333**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–95**	**82**	**—**	**—**	**181**	**–5**	**163**	**—**	**163**

	Avril à décembre 2015									
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation	(1) Total	Ajustements de consolidation	(2) Total
Revenus	10 554	944	706	4 486	17 680	—	34 370	–19 402	14 968
Dépenses									
Dépenses	–8 151	—	–706	–4 486	–16 518	–18	–29 879	18 621	–11 258
Service de la dette	–1 611	—	—	—	–603	—	–2 214	781	–1 433
Sous-total	**–9 762**	**—**	**–706**	**–4 486**	**–17 121**	**–18**	**–32 093**	**19 402**	**–12 691**
SURPLUS (DÉFICIT)	**792**	**944**	**—**	**—**	**559**	**–18**	**2 277**	**—**	**2 277**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 31 janvier 2016, sera publié le 15 avril 2016.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.